

Г.М. КОПТЄВА**ІНТЕГРОВАНА СИСТЕМА ОЦІНКИ РИЗИКІВ ФІНАНСОВИХ ПОТОКІВ ПІДПРИЄМСТВА**

У статті розглянуто теоретичні та практичні засади оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства. Проаналізовано особливості виникнення ризиків фінансового характеру в умовах економічної нестабільності, політичної турбулентності та невизначеності ринку. Визначено, що ризики управління фінансовими потоками мають як об'єктивну природу – через вплив макроекономічних чинників, так і суб'єктивну – унаслідок особливостей прийняття управлінських рішень. Обґрунтовано необхідність переходу від фрагментарних підходів до інтегрованої системи ідентифікації, аналізу, оцінки та моніторингу ризиків, які впливають на ефективність управління фінансовими потоками. З урахуванням сучасних викликів, таких як економічна нестабільність, зростання зовнішніх загроз і складність внутрішніх фінансових процесів, запропоновано авторську модель – інтегровану систему оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства. У межах моделі виокремлено ключові етапи ризик-менеджменту: ідентифікація ризиків управління фінансовими потоками підприємства, аналіз чинників їх виникнення, кількісна та якісна оцінка ризиків, розробка відповідних стратегій реагування на ризики та організація постійного моніторингу за ними. Також подано класифікацію стратегій реагування на ризики (уникнення, зниження, передача, прийняття, адаптація) та логіку їх застосування залежно від рівня загроз. Особливістю підходу є урахування специфіки внутрішніх бізнес-процесів і ролі функціональних підрозділів у реалізації управлінських рішень. Запропонована система створює підґрунтя для впровадження проактивного підходу до управління фінансовими потоками, що сприяє зміцненню фінансової стійкості підприємства, його адаптивності до змін середовища та підвищенню ефективності прийняття рішень. Наголошено на доцільності цифровізації механізмів ризик-менеджменту через впровадження спеціалізованого програмного забезпечення. Представлено схему циклу управління ризиками фінансових потоків підприємства та визначено перспективи подальших досліджень у напрямі практичного впровадження запропонованої системи.

Ключові слова: управління ризиками; фінансові потоки; інтегрована система оцінки ризиків; управління фінансовими потоками; оцінка ризиків; стратегія реагування

Н. КОПТІЄВА**INTEGRATED SYSTEM FOR ASSESSING RISKS OF ENTERPRISE FINANCIAL FLOWS**

The article explores the theoretical and practical foundations of assessing risks in the management of an enterprise's financial flows. It analyzes the specific features of financial risks arising in conditions of economic instability, political turbulence, and market uncertainty. It is established that the risks associated with financial flow management have both an objective nature – due to the influence of macroeconomic factors – and a subjective one – resulting from the specifics of managerial decision-making. The necessity of shifting from fragmented approaches to an integrated system of risk identification, analysis, assessment, and monitoring that influence the effectiveness of financial flow management is substantiated. In light of current challenges such as economic instability, the growth of external threats, and the complexity of internal financial processes, the author proposes an original model – an integrated system for assessing risks in financial flow management. The model outlines key stages of risk management: identification of financial flow management risks, analysis of the causes of their occurrence, quantitative and qualitative risk assessment, development of relevant response strategies, and organization of continuous monitoring. A classification of risk response strategies is also provided (avoidance, mitigation, transfer, acceptance, adaptation), along with the logic of their application depending on the level of threats. A distinctive feature of the approach is the consideration of internal business process specifics and the role of functional units in implementing managerial decisions. The proposed system forms a foundation for the implementation of a proactive approach to financial flow management, which contributes to strengthening the enterprise's financial resilience, adaptability to environmental changes, and improved decision-making efficiency. The relevance of digitalizing risk management mechanisms through the implementation of specialized software solutions is emphasized. A schematic cycle of financial flow risk management is presented, and the prospects for further research regarding the practical implementation of the proposed system are outlined.

Keywords: risk management; financial flows; integrated risk assessment system; financial flow management; risk assessment; response strategy

Вступ. У сучасних умовах динамічного економічного середовища, посилення конкуренції, нестабільності фінансових ринків і геополітичної напруги підприємства стикаються з численними ризиками, що безпосередньо впливають на формування, рух і структуру їхніх фінансових потоків. Управління фінансовими потоками відіграє ключову роль у забезпеченні ліквідності, платоспроможності та фінансової стійкості суб'єктів господарювання. Однак традиційні підходи до управління фінансами підприємства часто зосереджуються на плануванні та контролі без належного врахування ризикових факторів, які можуть спричинити дисбаланс надходжень і витрат, порушення циклічності обігу коштів, затримки платежів або втрату фінансової гнучкості.

Особливої актуальності набуває необхідність оцінки ризиків, пов'язаних з фінансовими потоками, з метою їх своєчасного виявлення, кількісного вимірювання та впровадження ефективних механізмів нейтралізації або мінімізації. Попри наявність окремих методик оцінки фінансових ризиків, питання

цілісної системи оцінки ризиків управління фінансовими потоками як інтегрованої складової фінансової стратегії підприємства залишаються недостатньо дослідженими. Отже, актуальність даного дослідження зумовлена потребою у формуванні ефективної системи оцінки та управління ризиками, що впливають на фінансові потоки підприємства, для підвищення його фінансової гнучкості, адаптивності та здатності функціонувати в умовах невизначеності.

Аналіз літературних даних та постановка проблеми. Аналіз сучасних наукових джерел засвідчує зростаючий інтерес наукової спільноти до проблематики управління фінансовими ризиками як ключового чинника забезпечення стійкості функціонування підприємств.

Вітчизняні дослідження, зокрема, праці І. Томашук [1], К. Каленік і Г. Баламут [2], Г. Коптевої [3] акцентують увагу на теоретичних засадах управління ризиками і фінансовими потоками та загальних підходах до оцінки ефективності управління, проте обмежені у глибинному аналізі ризиків і прикладному

інструментарії. Дослідники І. Томашук [1], Н. Краснокутська і Г. Коптева [3; 4] підкреслюють значення стратегічного бачення у процесі ризик-менеджменту. Автори К. Каленік і Г. Баламут [2] визначають ключові показники ефективності управління потоками (грошовий цикл, рентабельність, ліквідність), а також розглядають ризики нестабільності надходжень.

У статті Юдіної С.В. та Мондрієвського С.А. [5] запропоновано системний підхід до оцінки фінансових ризиків підприємства, зокрема через декомпозицію підсистем та ієрархічну структуру оцінки. Автори акцентують на формуванні інтегрованої багаторівневої системи управління ризиками, проте в їх моделі не розкрито специфіки ризиків управління фінансовими потоками в розрізі внутрішніх бізнес-процесів підприємства.

Зарубіжні джерела [6; 7] демонструють високий рівень застосування сучасних кількісних та інтелектуальних методів – зокрема логістичної регресії та штучного інтелекту – для оцінювання фінансових ризиків, що відкриває перспективи для їх адаптації до управління грошовими потоками суб'єктів господарювання. При цьому дослідження [6] є надзвичайно цінним з огляду на наукову новизну та практичну спрямованість: методика може бути адаптована для аналізу ризиків, пов'язаних із фінансовими потоками підприємств, зокрема для виявлення ймовірності збоїв у грошових надходженнях чи витратах. Праця [7] фокусується на фінансовому секторі загалом, проте зазначені підходи можна адаптувати до задач управління фінансовими потоками підприємств.

Окрему цінність становлять галузеві підходи [8; 9], які пропонують методики оцінки ризиків, що можуть бути трансформовані для потреб нефінансових підприємств. Цінність праці [8] – у наявності прикладного інструментарію, який може бути адаптований до оцінки ризиків, пов'язаних із грошовими потоками (наприклад, сезонність надходжень/витрат).

Загалом, проаналізовані джерела створюють теоретико-методичне підґрунтя для розробки системи комплексної оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства.

Мета і завдання дослідження. Метою дослідження є розроблення та обґрунтування інтегрованої системи оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства, яка враховує специфіку внутрішньої структури підприємства, природу ризиків фінансового характеру, а також можливості застосування сучасних цифрових інструментів для підвищення ефективності управління. Завданнями дослідження є: визначення специфіки ризиків, пов'язаних із управлінням фінансовими потоками в умовах невизначеності та формулювання етапів та інструментів інтегрованої системи оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства.

Методологічну основу дослідження становить системний, процесний та функціональний підходи, які дозволили забезпечити цілісне бачення процесу

управління фінансовими потоками підприємства в умовах ризиків. Системний підхід забезпечив розгляд ризиків як елементів цілісної фінансової системи підприємства, які перебувають у взаємозв'язку із внутрішніми та зовнішніми чинниками. Процесний підхід дозволив структурувати управління ризиками як послідовний цикл, що включає ідентифікацію, аналіз, оцінку, розробку стратегій реагування та моніторинг. Функціональний підхід сприяв визначенню ролі та відповідальності окремих підрозділів у реалізації заходів з управління ризиками.

Викладення основного матеріалу дослідження.

В умовах турбулентного економічного середовища, зростаючої невизначеності зовнішніх факторів, воєнного стану, валютних коливань та порушення логістичних ланцюгів, підприємства України дедалі частіше стикаються з ризиками, що безпосередньо впливають на якість управління фінансовими потоками. До таких ризиків належать: непередбачуваність грошових надходжень, порушення платіжної дисципліни, критичне зростання дебіторської або кредиторської заборгованості, збиткові рішення щодо розподілу коштів тощо. Відсутність системного підходу до виявлення, оцінки та нейтралізації таких загроз ускладнює забезпечення ліквідності, платоспроможності та фінансової гнучкості підприємства.

На практиці управління фінансовими потоками часто зводиться до реактивного контролю окремих ділянок грошових потоків (наприклад, лише розрахунків із постачальниками чи дебіторами), без урахування стратегічного виміру та взаємозв'язків між джерелами ризику. Аналіз наявних підходів свідчить, що більшість з них орієнтовані або на загальну оцінку фінансових ризиків, або на облік внутрішніх фінансових показників, не забезпечуючи комплексного бачення управлінських рішень у сфері фінансових потоків як процесу з багатоетапною структурою. Унаслідок цього зростає ймовірність прийняття несвоєчасних або неадекватних рішень у кризових ситуаціях.

Така ситуація обумовлює потребу у створенні інтегрованої системи оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства, яка дозволяє поєднати інструменти стратегічного і тактичного аналізу, врахувати специфіку внутрішніх процесів, адаптувати механізми реагування до динамічних умов зовнішнього середовища.

Ризик – це не лише загроза втрат, але й прояв невизначеності, що виникає внаслідок розриву між очікуваними й фактичними потоками ресурсів. Інтегрована система оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства – це комплексний підхід, який об'єднує різні методи та інструменти для виявлення, аналізу та управління фінансовими ризиками з метою забезпечення стабільності та досягнення фінансових цілей компанії. Вона включає в себе стратегії, тактики та процедури, спрямовані на мінімізацію негативних наслідків

фінансових ризиків та використання сприятливих можливостей.

З огляду на викладені виклики та обмеження існуючих підходів, у межах даного дослідження запропоновано інтегровану систему оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства, яка поєднує стратегічні та операційні рівні аналізу. Вона базується на системному баченні процесів управління фінансовими потоками як багаторівневої послідовності рішень, що охоплюють ідентифікацію, аналіз, оцінку ризиків, вибір методів реагування та подальший моніторинг результатів і корекцію управлінських рішень. У табл. 1 наведено логіку та інструментарій реалізації моделі інтегрованої системи оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства.

політичної нестабільності. Вона дозволяє підприємству не лише виявляти ризики управління фінансовими потоками на ранніх стадіях, а й своєчасно адаптувати управлінські дії до змін у зовнішньому та внутрішньому середовищі. Таким чином, інтегрована система оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства створює підґрунтя для впровадження проактивного підходу до управління, який сприяє підвищенню фінансової стійкості та стратегічної гнучкості підприємства в умовах невизначеності [10].

Важливою складовою розробленої моделі є визначення стратегій реагування на ризики управління фінансовими потоками (таблиця 2).

У межах цієї моделі розглядаються п'ять типів стратегій реагування: уникнення, зниження, передача,

Таблиця 1 - Структура інтегрованої системи оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства

Етап	Зміст етапу	Методи / Інструменти	Відповідальні виконавці
1. Ідентифікація ризиків	Виявлення ризиків, що впливають на процес управління грошовими потоками (ліквідність, кредитні, валютні, операційні, стратегічні, форс-мажорні)	SWOT-аналіз, експертне опитування, аналіз фінансової звітності	Фінансовий, юридичний, виробничий відділи, Відділ кадрів
2. Аналіз чинників виникнення ризиків	Визначення внутрішніх та зовнішніх факторів впливу (макроекономіка, законодавство, політика, фінанси, внутрішня структура)	PESTLE-аналіз, системна діагностика, інтерв'ювання	Планово-економічний відділ, антикризова команда
3. Кількісна та якісна оцінка ризиків	Встановлення ймовірності настання ризику та оцінка потенційних фінансових втрат від помилок/збоїв в управлінні потоками	Метод Монте-Карло, аналіз сценаріїв, матриця ризиків (heatmap), FMEA (Analysis of Failure Modes and Effects)	Фінансовий відділ, відділ внутрішнього аудиту
4. Розробка стратегії реагування	Розроблення плану заходів: уникнення, зниження, передача або прийняття ризику в управлінні	BCP (Business Continuity Plan, план забезпечення безперервності бізнесу) / DRP (Disaster Recovery Plan, план відновлення після аварій), хеджування, резервування, cost-cutting	Топ менеджмент, антикризовий комітет
5. Моніторинг і контроль	Постійний контроль ефективності управлінських рішень щодо фінансових потоків, ревізії та оновлення оцінок ризиків	KPI/KRI-панель, внутрішній аудит, програмне забезпечення GRC (Governance, Risk, and Compliance)	Служба внутрішнього контролю, керівництво, зовнішні аудитори

Модель враховує специфіку внутрішньої структури підприємства, розподіл відповідальності між функціональними підрозділами, а також можливість застосування як якісних, так і кількісних методів аналізу. Такий підхід дозволяє здійснювати управління не лише на основі ретроспективної фінансової інформації, а й з використанням прогностичних сценаріїв і ключових індикаторів ризику.

Інтегрована система оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства адаптована до умов високої невизначеності, що характерна для українських підприємств під час економічної та

прийняття та адаптація до ризику. Залежно від характеру ризику, його джерел і можливостей підприємства, кожна з них може бути адаптована до конкретної ситуації.

Наприклад, для валютного ризику доцільним є застосування інструментів хеджування (передача ризику), тоді як для ризику неплатоспроможності – розробка сценаріїв зниження витрат або резервування коштів (зниження ризику). Уникнення застосовується у разі надмірної загрози, що перевищує допустимий рівень ризику, а прийняття – якщо витрати на реагування перевищують очікуваний збиток.

Отже, наявність набору стратегій реагування в межах інтегрованої системи дозволяє підприємству формувати гнучку політику ризик-менеджменту, забезпечуючи не лише зменшення ймовірності негативних наслідків, а й підвищення адаптивності управлінських рішень.

цифрових інструментів та програмних рішень для систематизації процесу управління ризиками. Серед найбільш поширених платформ, які зарекомендували себе у сфері ризик-менеджменту, варто згадати RSA Archer, MetricStream, LogicManager, SAP GRC та Riskconnect. Вони забезпечують комплексну підтримку управлінських процесів, включаючи виявлення та

Таблиця 2 – Класифікація стратегій реагування на ризики управління фінансовими потоками підприємства

Тип стратегії	Суть підходу	Приклади для управління фінансовими потоками
1. Уникнення ризику (Avoidance)	Усунення джерела ризику або припинення дії, що призводить до ризику	Повна відмова від роботи з високоризиковими дебіторами. Вихід з нестабільного ринку. Відмова від нестабільних валют у розрахунках.
2. Зниження ризику (Mitigation)	Зменшення ймовірності або впливу ризику	Диверсифікація джерел надходжень. Впровадження платіжного календаря. Впровадження лімітів на дебіторську заборгованість. Оптимізація графіків платежів.
3. Передача ризику (Transfer)	Передача ризику іншій стороні	Страховання касових розривів або фінансових втрат. Використання факторингових компаній. Хеджування валютних або процентних ризиків.
4. Прийняття ризику (Acceptance)	Свідоме прийняття ризику без активного втручання	Прийняття короткострокового дефіциту ліквідності як частини бізнес-циклу. Формування резервів для непередбачених витрат (резервного фонду).
5. Адаптація до ризику (Adaptation)	Гнучке пристосування процесів до ризикованого середовища	Встановлення гнучкої системи пріоритетності платежів. Впровадження адаптивного бюджетування (rolling forecast). Регулярне оновлення планів згідно з зовнішніми змінами.

На рис. відображено схему циклу управління ризиками фінансових потоків підприємства, який є замкненим: результати моніторингу стають підставою для повторної оцінки ризиків.

моніторинг ризиків, їхню кількісну та якісну оцінку, а також автоматизацію формування звітності та контрольних процедур.

Застосування таких рішень дає змогу



Рисунок - Цикл управління ризиками фінансових потоків підприємства

Розроблена схема циклу управління ризиками фінансовими потоками підприємства забезпечує логічну послідовність управлінських дій, яка охоплює всі ключові етапи роботи з ризиками – від виявлення до адаптивного вдосконалення рішень. Цей підхід надає підприємствам можливість не лише ідентифікувати слабкі місця у системі фінансових потоків, але й оперативно формувати відповіді на зміни у зовнішньому середовищі. Циклічність процесу передбачає безперервне вдосконалення та підвищення гнучкості системи управління ризиками.

У сучасних умовах підприємства мають можливість використовувати широкий спектр

підприємствам не лише ідентифікувати та класифікувати потенційні ризики, а й підвищити оперативність реагування на них за рахунок автоматизації внутрішніх бізнес-процесів. Однак ефективність таких систем значною мірою залежить від здатності компанії адаптувати їх до власної структури, ресурсного забезпечення та специфіки бізнес-моделі.

Менеджери підприємства змушені ухвалювати управлінські рішення в умовах неповної, фрагментарної або неточної інформації про контрагентів, ринки, регуляторні зміни та інші фактори. Така інформаційна асиметрія створює

основу для виникнення ризикових ситуацій, зумовлених об'єктивною невизначеністю. Водночас не менш значущими є суб'єктивні аспекти формування фінансових ризиків, пов'язані з людським фактором – зокрема, із процесом вибору між альтернативними управлінськими сценаріями. У цьому контексті важливу роль відіграють особистісні характеристики, досвід і професійна компетентність осіб, що приймають фінансові рішення, адже саме вони впливають на адекватність оцінки ризику та обґрунтованість обраної стратегії реагування [10].

Висновки. У межах дослідження обґрунтовано необхідність переходу від розрізнених підходів до комплексної моделі оцінки ризиків управління фінансовими потоками підприємства. Запропонована інтегрована система забезпечує цілісне бачення ризиків у межах стратегічного управління, дозволяє своєчасно виявляти загрози, пов'язані з ліквідністю, платоспроможністю, рухом грошових коштів, та підвищує адаптивність до змін зовнішнього середовища. Модель поєднує інструменти стратегічного і тактичного аналізу, враховує внутрішні бізнес-процеси та дозволяє трансформувати управління фінансовими потоками у проактивну, інтегровану систему. Подальші дослідження доцільно спрямувати на емпіричну перевірку ефективності моделі в реальних умовах українських підприємств, зокрема в умовах воєнного стану.

Список літератури

1. Томашук І. (2022). Управління фінансовими ризиками підприємства як складова забезпечення сталого функціонування суб'єкта економіки. *Економіка та суспільство*. №39. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-39-64>.
2. Каленік, К. В., Баламут, Г. С. Фінансові потоки підприємств ресторанного бізнесу: сутність, оцінка ефективності управління. *Український журнал прикладної економіки та техніки*. 2024. Том 9. № 1. С. 332–338. <https://doi.org/10.36887/2415-8453-2024-1-56>.
3. Коптева, Г.М. (2020). Теорія та методологія забезпечення економічної безпеки бізнес-процесів торговельного підприємства: монографія. Харків: Видавництво Іванченка І.С., 254 с.
4. Краснокутська, Н., Коптева, Г. (2021). Стратегії забезпечення економічної безпеки бізнес-процесів підприємства. *Вісник Національного технічного університету "Харківський політехнічний інститут" (економічні науки)*, (3), 3–6. <https://doi.org/10.20998/2519-4461.2021.3.3>.
5. Юдіна, С.В., Мандрієвський, С.А. (2024). Системний підхід до оцінки фінансових ризиків під час стратегічного управління. *Економіка та суспільство*, (67). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-67-54>.
6. Müller, H., Schmidt, C., Weber, F., Clark E. (2025). Logistic Regression-based method for Financial Risk Assessment. *Economic and financial research letters*. Vol. 5, Issue 5.
7. Palakurti, N. R. (2025). The Role of Artificial Intelligence in Risk Assessment and Mitigation in the Financial Sector. *International Journal of Advanced Research in Science, Communication and Technology (IJARST)*. Vol. 5, Issue 2, pp. 633-641. <https://doi.org/10.48175/IJARST-23392>.
8. Melnychuk, O. (2021). Methodical approaches to the assessment of financial risks of the agricultural sector. *Ekonomika APK*, 28(9), 102–112. <https://doi.org/10.32317/2221-1055.202109102>.
9. Volkova, N., Mukhina, A. (2020). Financial Risks of the Bank: Assessment and Mechanism of Neutralization. *Modern Economics*, 22(2020), 6–12. [https://doi.org/10.31521/modecon.V22\(2020\)-01](https://doi.org/10.31521/modecon.V22(2020)-01).
10. Краснокутська Н.С., Коптева Г.М. (2019). Дефініція поняття «фінансова безпека підприємства»: основні підходи та особливості. *Бізнес Інформ*. №7. С.14–19. <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2019-7-14-19>.

References (transliterated)

1. Tomashuk I. (2022). Upravlinnya finansovymi ryzykamy pidpryyemstva yak skladova zabezpechennya staloho funktsionuvannya sub'yekta ekonomiky [Financial risk management of the enterprise as a component of ensuring the sustainable functioning of the economic entity]. *Ekonomika ta suspil'stvo [Economy and society]*, 39. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-39-64>. [in Ukrainian].
2. Kalienik K., Balamut H. (2024). Finansovi potoky pidpryyemstv restorannoho biznesu: sutnist, otsinka efektyvnosti upravlinnia [Financial flows of restaurant business enterprises: essence, assessment of management efficiency]. *Ukrainskyi zhurnal prykladnoi ekonomiky ta tekhniky [Ukrainian Journal of Applied Economics and Technology]*. 9, 1, 332–338. [in Ukrainian].
3. Koptieva, H.M. (2020). Teoriia ta metodolohiia zabezpechennia ekonomichnoi bezpeky biznes-protsesiv torhovelnoho pidpryyemstva [Theory and methodology for ensuring economic security of business processes of a commercial enterprise]: monohrafiia. Kharkiv: Vydavnytstvo Ivanchenka I.S., 254. [in Ukrainian].
4. Krasnokutska, N., Koptieva, H. (2021). Stratehii zabezpechennia ekonomichnoi bezpeky biznes-protsesiv pidpryyemstva [Strategies for ensuring economic security of enterprise business processes]. *Visnyk Natsionalnoho tekhnichnoho universytetu "Kharkivskiy politekhnichnyi instytut" (ekonomichni nauky) [Bulletin of the National Technical University "Kharkiv Polytechnic Institute"]*, (3), 3–6. <https://doi.org/10.20998/2519-4461.2021.3.3>. [in Ukrainian].
5. Iudina S.V., Mondrievskiy S.A. (2024). Systemnyi pidkhid do otsinky finansovykh ryzykiv pid chas stratehichnoho upravlinnia [A systematic approach to assessing financial risks during strategic management]. *Ekonomika ta suspil'stvo [Economy and society]*, (67). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-67-54>. [in Ukrainian].
6. Müller H., Schmidt C., Weber F., Clark E. (2025). Logistic Regression-based method for Financial Risk Assessment. *Economic and financial research letters*. 5, 5. [in English].
7. Palakurti, N. R. (2025). The Role of Artificial Intelligence in Risk Assessment and Mitigation in the Financial Sector. *International Journal of Advanced Research in Science, Communication and Technology (IJARST)*. 5, 2, 633-641. <https://doi.org/10.48175/IJARST-23392>. [in English].
8. Melnychuk, O. (2021). Methodical approaches to the assessment of financial risks of the agricultural sector. *Ekonomika APK*, 28(9), 102-112. <https://doi.org/10.32317/2221-1055.202109102>. [in English].
9. Volkova N., Mukhina A. (2020). Financial Risks of the Bank: Assessment and Mechanism of Neutralization. *Modern Economics*, 22(2020), 6-12. [https://doi.org/10.31521/modecon.V22\(2020\)-01](https://doi.org/10.31521/modecon.V22(2020)-01). [in English].
10. Krasnokutska, N.S., Koptieva, H.M. Definiitsia poniattia «finansova bezpeka pidpryyemstva»: osnovni pidkhody ta osoblyvosti [Definition of the concept of "economic security of the enterprise": main approaches and features]. *Biznes Inform [Business Inform]*. 2019. №7. С.14–19. <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2019-7-14-19>. [in Ukrainian].

Надійшло (received) 01.09.2025

Відомості про авторів / About the Authors

Коптева Ганна Миколаївна (Koptieva Hanna) – докторка економічних наук, професорка, професорка кафедри менеджменту, Національний технічний університет «Харківський політехнічний інститут»; м. Харків, Україна; ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3082-2094> ; e-mail: hanna.koptieva@khpri.edu.ua